

KBank

Market Watch

13 กรกฎาคม 2564

ไทยอนุมัติให้ฉีดวัคซีนต่างชนิดแก่บุคลากรทางการแพทย์

ปัจจัยขับเคลื่อนตลาด: ไทยอนุมัติให้ฉีดวัคซีนต่างชนิดแก่บุคลากรทางการแพทย์ จากความกังวลต่อประสิทธิภาพของวัคซีนซิโนแวคและจำนวนผู้ติดเชื้อที่สูงขึ้น ด้านธนาคารแห่งประเทศไทยเตือนเศรษฐกิจอาจขยายตัวต่ำกว่าที่คาด เงินดอลลาร์แข็งค่าเมื่อเทียบกับเงินสกุลหลัก และดัชนีตลาดหุ้นสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นจากความคาดหวังต่อผลประกอบการที่ออกมาดี

ปัจจัยที่ต้องติดตาม: ประชุม ครม. มาตรการเยียวยา เงินเฟ้อสหรัฐฯ และส่งออกจีน (อ.) โฟเวล แกลงต่อสภาองเกรส (พ.-พค.) จีดีพีจีน รายงานเศรษฐกิจสหรัฐฯ (พค.) ประชุมบีโอเจ (ศ.)

USD/THB: เงินบาทเปิดตลาดทรงตัวที่ 32.67 แนวรับ 32.62 แนวต้าน 32.72

กอบสิทธิ์ ศิลปชัย CFA
Kobsidthi.s@kasikornbank.com
ผู้บริหารงานวิจัยเศรษฐกิจและตลาดทุน

พิsworth สุวรรณรัตน์
Peerapan.s@kasikornbank.com
นักวิเคราะห์อาวุโส

กฤตภา บุญสร้าง
Kittika.bo@kasikornbank.com
นักวิเคราะห์

เปี่ยมพิชญ์ สมโภชน์
Piathip.s@kasikornbank.com
ฝ่ายจัดการข้อมูล

งานวิจัยเศรษฐกิจและตลาดทุน
02 470 5501

Macro update

- **เงินดอลลาร์แข็งค่า** เทียบกับเงินสกุลหลัก เมื่อจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ที่สูงขึ้นเสี่ยงกระทบการเติบโตทางเศรษฐกิจโลก ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวกจากความคาดหวังผลประกอบการไตรมาสที่ 2 จะออกมาดี ส่วนเส้นโค้งอัตราผลตอบแทนสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นจากการออกประมูลพันธบัตรระยะ 3 ปี 5.8 หมื่นล้านดอลลาร์ และ 10 ปี 3.8 หมื่นล้านดอลลาร์
- **สหรัฐฯ กำลังหาหรือข้อตกลงการค้าด้านดิจิทัลในกลุ่มอินโดแปซิฟิก** เพื่อลดอิทธิพลของจีนในภูมิภาคนี้ ประเทศที่คาดว่าจะอยู่ในข้อตกลงคือ แคนาดา ชิลี ญี่ปุ่น มาเลเซีย ออสเตรเลีย นิวซีแลนด์ และสิงคโปร์ ข้อตกลงดังกล่าวจะตั้งมาตรฐาน อาทิ การใช้ข้อมูล การอำนวยความสะดวกด้านการค้า และระบบศุลกากรทางอิเล็กทรอนิกส์ ขณะที่เจเน็ต เยลเลน รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังสหรัฐฯ เดินทางเข้าพบยุโรปเพื่อสานสัมพันธ์ทางเศรษฐกิจเพื่อต่อต้านจีนและรัสเซียซึ่งมีพฤติกรรมทางการค้าและด้านสิทธิมนุษยชนที่ไม่เหมาะสม
- **คำสั่งซื้อเครื่องจักรพื้นฐานของญี่ปุ่นเดือนพฤษภาคมขยายตัวสูงกว่าตลาดคาด** คำสั่งซื้อซึ่งเป็นตัวชี้้นำการลงทุน ขยายตัว 3 เดือนติดต่อกันที่ 7.8%MoM แม้ว่าจะมีมาตรการปิดเมือง และสูงกว่าตลาดคาดที่ 2.4%MoM เนื่องจากการลงทุนในภาคส่วนที่ไม่ใช่การผลิตขยายตัวสูง 10% โดยเฉพาะสินค้าที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี 5G การเงินและอสังหาริมทรัพย์ **ด้านดัชนีราคาผู้ผลิตเดือนมิถุนายนขยายตัว 5.0%YoY** สูงกว่าตลาดคาดที่ 4.8%YoY เนื่องจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้น ทั้งปิโตรเลียม โลหะ และไม้
- **เงินบาทอ่อนค่าต่อเนื่อง** สอดคล้องกับเงินเยนและเงินเปโซฟิลิปปินส์ ขณะที่เงินสกุลเอเชียส่วนใหญ่แข็งค่า **รัฐบาลอนุมัติให้ฉีดวัคซีนต่างชนิดแก่บุคลากรทางการแพทย์** ผู้ที่ได้รับวัคซีนซิโนแวคครบ 2 เข็มหรือเป็นเข็มแรกจะได้รับวัคซีนเข็มถัดไปเป็นแอสตราเซนิกาหรือไฟเซอร์ เนื่องจากความกังวลต่อประสิทธิภาพของวัคซีนซิโนแวคและจำนวนผู้ติดเชื้อที่สูงขึ้น **ด้านธนาคารแห่งประเทศไทยเตือนเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่คาด** เนื่องจากประมาณการจีดีพี 1.8% ปีนี้ และ 3.9% ปีหน้าไม่ได้ครอบคลุมกรณีการระบาดที่รุนแรงขึ้นและการปิดเมืองที่เข้มข้นขึ้นในกรุงเทพฯ และอีก 9 จังหวัด ทั้งนี้ การระบาดที่ยืดเยื้อและการกลายพันธุ์ของไวรัส จะกระทบการสร้างภูมิคุ้มกันหมู่ แผนการเปิดประเทศ ความเชื่อมั่น

Dear Valued Customers,

Thank you very much for your participations in the The Asset’s survey regarding “The Asian Local Currency Bond Benchmark Review 2021”.



As always, we thank you for your continued support of our research products and services.

Yours Sincerely,
Kobsidthi Silpachai, CFA
Head – Capital Markets Research
Kasikornbank



Thai Baht bond

Research		
Rank	Name of Individual	Bank
1	Kobsidthi Silpachai ☆	Kasikorn Bank
2	Nalin Chutchotitham ☆	Citi
3	Tim Leelahaphan ☆	Standard Chartered
Highly commended	Pipat Luengnaruemitchai	Phatra Securities
	Poon Panichpiboon	Krung Thai Bank

KBank Counter rates:

as of 13-Jul-21 Round 1	Sight Bill	Buying T/T	Selling T/T
USD/THB	32.42	32.52	32.82
EUR/THB	38.31	38.40	39.13
GBP/THB	44.83	44.98	45.84
JPYTHB	0.292	0.293	0.300

KBank SWAP Point Rates:

Premium/Discount (1M) as of 12-Jul-21
Export/Import
-1.55 / 1.9
-6.49 / 16.17
-10.06 / 20.69
-4.5893 / 15.0546

Market Summary:

US Markets				Money Markets			
	12-Jul-21	9-Jul-21	Change		12-Jul-21	9-Jul-21	
Dow Jones	34,996	34,870	0.4%	USD LIBOR			
S&P 500	4,385	4,369.6	0.3%	1M	0.09575	0.10013	
Treasury Yield 2yr note (%)	0.23	0.22	1 bps	3M	0.13288	0.12863	
Treasury Yield 10yr note (%)	1.37	1.36	1 bps	6M	0.15438	0.15100	
European Markets				THBFIX (PM)	12-Jul-21	9-Jul-21	
Germany (DAX)	15,791	15,688	0.7%	1M	0.09708	0.10152	
France (CAC 40)	6,559	6,529	0.5%	3M	0.22602	0.21472	
UK (FTSE 100)	7,125	7,122	0%	6M	0.25983	0.25663	
Bund Yield 2yr note (%)	-0.67	-0.68	1 bps	THOR	12-Jul-21	9-Jul-21	
Bund Yield 10yr note (%)	-0.30	-0.29	-1 bps	O/N	0.49463	0.49275	
Thai Markets				1M	0.49262	0.49257	
SET	1,550	1,552	-0.1%	3M	0.49285	0.49290	
TGB Yield 2yr note (%)	0.51	0.51	0 bps	6M	0.49321	0.49325	
TGB Yield 5yr note (%)	0.83	0.83	0 bps	BIBOR	12-Jul-21	9-Jul-21	
TGB Yield 10yr note (%)	1.71	1.71	0 bps	1M	0.55065	0.55071	
Foreign capital flows to				3M	0.62313	0.62325	
Thai Bonds (THB million)	-702	131	550	6M	0.73184	0.73188	
Thai Stocks (THB million)	-1,674	-74	-5	Commodities	12-Jul-21	change	
FX Markets				WTI Crude (USD/bbl)	74.1	-0.62%	
	Morning Spot	Closing rates					
		12-Jul-21	9-Jul-21	Daily % Change			Consensus End-2021
USD/THB**	32.68	32.67	32.61	0.19%			30.50
EUR/USD**	1.186	1.186	1.188	-0.13%			1.25
USD/JPY**	110.40	110.37	110.14	0.21%			103.0
GBP/USD	1.389	1.388	1.390	-0.13%			1.41
USD/CNY**	6.476	6.476	6.479	-0.05%			6.40
USD/SGD	1.352	1.352	1.351	0.07%			1.32
USD/IDR	14,493	14,493	14,528	-0.24%			14,300
USD/MYR	4.192	4.192	4.192	0%			4.10
USD/PHP	50.24	50.13	50.08	0.1%			48.45
USD/KRW	1,146	1,147	1,149	-0.17%			1,107
USD/NTD	27.99	28.01	28.05	-0.15%			27.70
AUD/USD	0.749	0.748	0.749	-0.16%			0.78
USD/CHF	0.915	0.915	0.915	0.04%			0.92
JPY/THB	29.60	29.60	29.60	-0.02%			29.61
EUR/THB	38.76	38.75	38.72	0.06%			38.13
GBP/THB	45.38	45.35	45.32	0.06%			43.01
CNY/THB	5.05	5.04	5.03	0.24%			4.77

***FOR MOST RECENT KBANK COUNTER RATE PLEASE FOLLOW THE LINKS: [Foreign Exchange Rate](#) & [1-Month Forward Rate](#)

Source: Bloomberg and ** denotes KBank's projection

Disclaimer

“This document is intended to provide material information relating to investment or product in discussion, presentation or seminar only. It does not represent or constitute an advice, offer, recommendation or solicitation by KBank and should not be relied on as such. In preparation of this document, KASIKORNBANK Public Company Limited (“**KBank**”) has made assumptions on the financial and other information from public sources, and KBank makes no warranty of the accuracy and/or completeness of the information described herein.

In the case of derivative products, where the recipient of the information (the "**Recipient**") provides incomplete or inaccurate information to KBank, KBank may not be capable of delivering information relating to investment or derivative products in conformity with the genuine need of the Recipient. The Recipient also acknowledges and understands that the information provided by KBank does not indicate the expected profit, yield or positive return in the future. Furthermore the Recipient acknowledges that such investment involves a high degree of risk as the market conditions are unpredictable and there may be inadequate regulations and safeguards for the Recipient.

Before making your own independent decision to invest or enter into transaction, the Recipient must review information relating to services or products of KBank including economic and market situation and other factors pertaining to the transaction as posted in KBank’s website at URL <https://www.kasikornbank.com> and/or in other websites including all other information, documents prepared by other institutions and consult with your financial, legal or tax advisors before making any investment decision. The Recipient understands and acknowledges that the investment or transaction hereunder is the low liquidity transaction and KBank shall not be responsible for any loss or damage arising from such investment or any transaction made by the Recipient. The Recipient including its employee, officer or other person who receives information from this document or its copy on the behalf of Recipient, represent and agree not to make any copy, reproduce or distribute any information hereunder whether in whole or in part to any other person and shall keep confidential of all information contained therein. The Recipient acknowledges that there may be conflict of interest under the KBank’s services, whether directly or indirectly and should further consider the character, risk and investment return of each product by reading details from relevant documents provided by KBank and the Recipient shall review KBank Foreign Exchange Disclosure at <https://www.kasikornbank.com/th/business/derivative-investments/Documents/KASIKORNBANK-Foreign-Exchange-Disclosure.pdf>

Where there is any inquiry, the Recipient may seek further information from KBank or in case of making complaint, the Recipient can contact KBank at (662) 888-8822.”